A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA "CATUV VICTORIA S.A."

En cumplimiento con lo dispuesto en el art. 231 numeral 2;art. 279 numeral 4 y 291 de la Ley de Compañías, en mi calidad de Comisario de la "**COMPAÑÍA ANONIMA DE TRANSPORTE URBANOS VICTORIA S.A.**" debidamente designado por la Junta de Accionistas y de conformidad con el reglamento de la Superintendecia de Compañías, que establece requisitos mínimos que debe contener el informe de Comisario, me permito poner a conocimiento de los señores miembros de la Junta General de Accionistas, el Informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Administración Financiera con relación a la marcha de la Compañía por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2014.

ALCANCE Y SALVEDADES

El presente informe se limita a presentar un dictamen sobre la Razonabilidad y Confiabilidad de la información que contienen los Estados Financieros del año 2014, en base al estudio de los registros contables y sus documentos de soporte.

El trabajo puntualizó la Evaluación de Control Interno en los casos que se creyó conveniente con el alcance necesario y con ciertas novedades en cuanto al factor económico se refiere y lo detallamos más adelante.

El presente informe no está orientado a resolver posibles faltantes o actos dolosos que podrían afectar la integridad financiera de la empresa, así como tampoco libera de responsabilidad a los empleados y trabajadores de las operaciones, transacciones financieras o gestión administrativa que haya podido ocasionar desviaciones contables, económica u operativas significativas durante el ejercicio económico del año terminado 2014.

DE LA CONTABILIDAD Y ESTADOS FINANCIEROS

I. EVALUACION DEL CONTROL INTERNO

El Sistema Informático, en donde se registran las transacciones contables de la empresa es el programa informático **FINANTIME,** programa que en términos generales salvaguarda la integridad de los activos, obligaciones y resultados de la empresa.

II. ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2014

A. ESTADO DE SITUACION
A.1 ACTIVOS
A.1.1 ACTIVO CORRIENTE
CUENTA 1.1.1. DISPONIBLE
CUENTAS: BANCOS

El activo disponible de la empresa al final del ejercicio es de **USD $ 3.421,72,** valor que está conformado por las 7 cuentas corrientes en las instituciones financieras del país producto del movimiento contable del año 2014.

CUENTA 1.1.2
CUENTAS POR COBRAR

La cuenta presenta un saldo de USD $ 199.330,43 valor que corresponde a los siguientes rubros:

- Trolebus y Socios por concepto de Servicio de transporte y mantenimiento de las unidades respectivamente valor que corresponde a $ 66.319,86.
- El saldo de esta cuenta es de USD. $ 1.081,02.
- Impuestos Anticipados un total de $ 130.851,70.
- Anticipos por liquidar $ 1.077,85.

CUENTA: INVENTARIOS

En el campo de la gestión empresarial, un inventario registra el conjunto de todos los bienes propios y disponibles para la venta a los clientes, considerados como activo corriente. Los bienes de la compañía que son objeto de inventario son las existencias que se destinan a la venta directa o aquellas destinadas internamente al proceso productivo. El monto de inventarios al 31 de Diciembre del 2014 es de USD $ 20.699,80 que corresponde al Inventario de Lubricantes.

Cabe indicar que este valor no refleja las cantidades correctas del inventario físico, ya que los ítems están alterados y su valor total en dólares está incrementado.

A.1.2 ACTIVOS FIJOS
CUENTA 1.2.1.1 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2014 es de USD $ 648.955,64.

La propiedad, planta y equipo simboliza todos los activos tangibles adquiridos, con la intención de emplearlos en forma permanente, para la producción o suministro de otros bienes y servicios, para arrendarlos, o para utilizarlos en la administración, que no están destinados para la venta y cuya vida útil sobrepasa el año de utilización.

A.2 PASIVOS
A.2.1. PASIVOS CORRIENTES

SOBREGIROS BANCARIOS

El saldo de Sobregiro Bancario es de USD $ 3.819,33 dólares, y corresponde al saldo en la cuenta corriente del banco del Pichincha; se genera porque la compañía ha girado cheques para el pago de proveedores, empleados y son cheques girados y no cobrados al 31 de diciembre del 2014, es un saldo contable de la cuenta Bancos.

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Su saldo al 31 de Diciembre del 2014 es de USD $ 46.347,93 que corresponden a las siguientes cuentas:

- Proveedores por pagar en general $ 37.052,94.
- Anticipo clientes $ 780,38.
- Subsidios transportes $ 2.800,00.
- Otros descuentos trolebús $ 2.698,75.
- Aportes caja común $ 3.015,86.

SEDE-CATUV POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2014 es de USD $ 285.766,48 y corresponden a valores que los accionistas realizaron como aporte de tickets semana a semana y Otros Fondos de Socios por Pagar.

OBLIGACIONES ENTIDADES PÚBLICAS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2014 es de USD $ 38.803,27 que corresponden a las instituciones de control y cumplimiento con el sector tributario y con los beneficios de los empleados como son:

- Iess por pagar
- SRI por pagar

Cabe indicar que no refleja el valor a pagar del 15% de Utilidades a Trabajadores por USD $ 3.358,95.

OBLIGACIONES Y PROVISIONES CON EMPLEADOS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2014 es de USD $ 62.703,93 correspondiente a:

- Sueldos por pagar $ 19.103,58.
- Decimos $ 5.471,49.
- Vacaciones $ 20.476,54.
- Fondos de reserva $124,02.
- Descuentos empleados $ 7.159,33.
- Jubilación Patronal $ 8.388,17.
- Desahucio $ 1.980,80.

PASIVOS LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2014 es de USD $ 2.213,91 que corresponde a la cuenta Reposición Vehículos Socios.

A.3 PATRIMONIO
A.3.1. CAPITAL

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2014 es de USD $ 5.904,00 que corresponde al Capital Social de la compañía.

A.3.2.3 RESERVAS Y FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de Diciembre del 2014 el saldo es de $ 2.397.21 y $ 191.615,45 respectivamente.

A.3.4. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2014 es de USD $ 214.262,40; y corresponden a Resultados de años anteriores por un valor de $ -1.702,77 y por Resultados del Ejercicio del año 2013 $ 1.739,65.

Por Resultados acumulados Aplicación por primera vez Niif's $ 214.225,52.

B. ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS
B.1 VENTAS NETAS

La Empresa CATUV S.A., durante el ejercicio económico del 2014 ha obtenido un ingreso total de USD $ 996.109,55, originados por la venta de Servicio de Transporte, venta de Lubricantes, Insumos y Mantenimiento en general de las unidades.
Tomemos en cuenta que también se encuentran los rubros de la Aportaciones de los socios, Garaje, Aporte Caja Común, Subsidio Transporte Gobierno e Intereses Ganados.

B.3. COSTO DE VENTA

De la diferencia ente el valor de la Ventas Netas(trolebús) USD $ 646.124,84, con el Costo de Ventas(unidades), por USD $ 624.322,78, la empresa al final del ejercicio del 2014, obtuvo una **Utilidad Bruta en Ventas de USD. $ 59.380,07**, que representa el 14.11% sobre el total de las ventas.

PRODUCTO	VENTAS	COSTO .VTAS.	DIFERENCIA	%
TRANSPORTE	646.124,84	624.322,78	21.802,06	3,37%
INSUMOS	349.750,94	312.172,93	37.578,01	10.74%
TOTAL	**995.875,78**	**936.495,71**	**59.380,07**	**14.11%**

RECOMENDACIONES

1.- Un inventario registra el conjunto de todos los bienes propios y disponibles para la venta y es el registro documental de los bienes y demás cosas pertenecientes a la Compañía, hecho con orden y precisión; de lo expuesto anteriormente cabe manifestar que los inventarios de repuestos no cuentan con un sustento del monto expuesto en el balance del año 2014.

2.- La Superintendencia de Compañías resolvió que a partir del año 2009 adoptar obligatoriamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para el registro, preparación y presentación de los estados financieros para las Compañías sujetas a este ente de control, por lo que se recomienda especificar las partidas contables que componen dicha cuenta.

3.- Se ha observado que no existen manuales de procedimientos internos, por lo que es recomendable la elaboración de los mismos para cada área de la organización y para cada puesto especifico para así tener un desarrollo eficaz de las labores y controles internos de la empresa.

De acuerdo a todo lo expuesto tengo a bien someter a su consideración lo siguiente:

1.- La Administración de la Compañía, ha cumplido con las disposiciones de la Junta General para el periodo 2014, así como las normas legales, estatutarias y reglamentarias que se encuentran vigentes, y ha cumplido también con la resolución de la Junta General y del Directorio

2.- Los Libros de Juntas Generales de Accionistas y Directorio y en general los libros sociales se conservan de acuerdo a la Ley, así como también se encuentran en actualizada el listado de accionistas.

3.- Que la Contabilidad se ha llevado de conformidad con las disposiciones reglamentarias vigentes y en observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS

4.- Las operaciones en ellas registradas, así como los actos de los administradores se han ajustado a los Estatutos y a las disposiciones de respaldo de lo registrado en las cuentas se mantienen y se archivan adecuadamente.

5.- La Conservación y custodia de los bienes de la Compañía son satisfactorios

6.- El control interno ejercido, es el adecuado para las operaciones y transacciones que, en su actividad desarrolla la Compañía, Los ingresos se depositan en las cuentas bancarias abiertas a nombre de la misma.

7.- De las pruebas realizadas sobre los registros y documentos contables, se puede deducir que los Estados Financieros, los cuales se han tomado de los registros contables reflejan el efecto de las transacciones efectuadas por la Empresa durante el ejercicio económico del año 2014, así como el resultado de sus operaciones.

8.- En mi opinión los Estados Financieros necesitan ciertas aclaraciones a los socios respecto a cuentas especificas como es inventario y utilidades a trabajadores de "CATUV S.A." al 31 de Diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha.

Quito, Julio 21 del 2015

Carlos Vélez S.
C.I. 171215997-7
COMISARIO